

Telefonica

2018

*año decisivo en nuestra
transformación y crecimiento*

#RECONNECTA

21.02.2019



Aviso Legal

El presente documento puede contener manifestaciones e información de futuro (de ahora en adelante “manifestaciones”) sobre el Grupo Telefónica (de ahora en adelante, "la Compañía" o "Telefónica"). Estas manifestaciones pueden incluir proyecciones y estimaciones financieras con asunciones, declaraciones relativas a planes, objetivos, y expectativas que pueden referirse a diversas materias, entre otras, a la base de clientes y a su evolución, al crecimiento de las distintas líneas de negocio y al del negocio global, a la cuota de mercado, a posibles compras, desinversiones u otras operaciones, a los resultados de la Compañía y a otros aspectos relativos a la actividad y situación de la misma.

Las manifestaciones contenidas en este documento pueden ser identificadas, en determinados casos, por la utilización de palabras como «predicción», «expectativa», «anticipación», «propósito», «creencia» o de un lenguaje similar, o variaciones de dichas expresiones. Estas manifestaciones reflejan las opiniones de Telefónica respecto a sucesos futuros, no constituyen, por su propia naturaleza, garantías de un futuro cumplimiento, encontrándose condicionadas por riesgos e incertidumbres que podrían determinar que los desarrollos y resultados finales difieran materialmente de los expresados en estas manifestaciones. Entre tales riesgos e incertidumbres están aquellos identificados en los documentos con información más completa registrados por Telefónica ante los diferentes organismos supervisores de los mercados de valores en los que cotiza su acción y, en particular, ante la Comisión Nacional del Mercado de Valores.

Salvo en la medida en que lo requiera la ley aplicable, Telefónica no asume ninguna obligación de actualizar públicamente el resultado de cualquier revisión que pudiera realizar de estas manifestaciones para adaptarlas a hechos o circunstancias posteriores a esta fecha, incluidos, entre otros, cambios en el negocio de la Compañía, en su estrategia de desarrollo de negocio o cualquier otra posible circunstancia sobrevenida.

Este documento puede contener información financiera resumida, non-GAAP o información no auditada. La información contenida en el mismo debe leerse en conjunto y está sujeta a toda la información pública disponible sobre la Compañía, incluyendo, en su caso, otros documentos emitidos por la Compañía que contengan información más completa.

En octubre de 2015 la European Securities Markets Authority (ESMA) publicó las Directrices sobre Medidas Alternativas de Rendimiento (MAR), de aplicación para la información regulada que se publique a partir del 3 de julio de 2016. La información relativa a las MAR que se utilizan en este documento se incluye en el Anexo “Medidas alternativas del rendimiento”. Adicionalmente, se invita a los receptores de este documento a consultar los estados financieros consolidados e Informe de gestión consolidado correspondientes al ejercicio 2018, presentados a la Comisión Nacional del Mercado de Valores, Nota 2.

Por último, se hace constar que ni este documento ni nada de lo aquí contenido constituye una oferta de compra, venta o canje, o una solicitud de una oferta de compra, venta o canje de valores, o una recomendación o asesoramiento sobre ningún valor.

JOSÉ MARÍA ÁLVAREZ-PALLETE

Presidente Ejecutivo

Logros 2018

Récord
ISC

Relevancia
para
nuestros
clientes

53%
Ingresos
BB+SoC

Transformación
de los ingresos

83Mn
UUII pasadas
Fibra y Cable

76%
Cobertura 4G

Mejores
plataformas

4 años
crecimiento
Sostenible y
rentable

~€12
mil Mn
desde Jun 16

Reducción de
deuda neta

€0,40
DPA

€0,96
FCFA

Dividendo
atractivo y
sostenible

Cumplimos nuestros objetivos

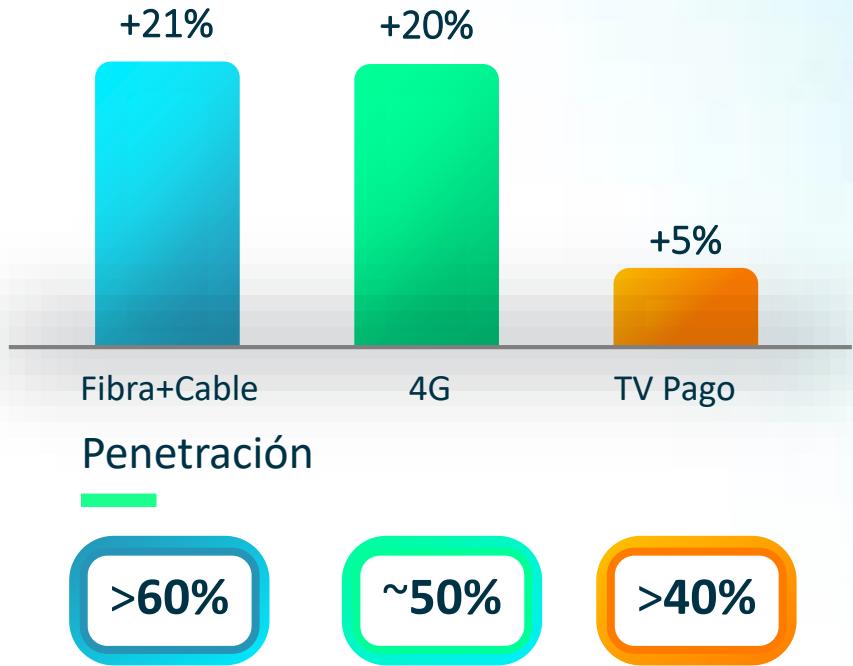


Ganando *relevancia en la vida de nuestros clientes*

+ Clientes



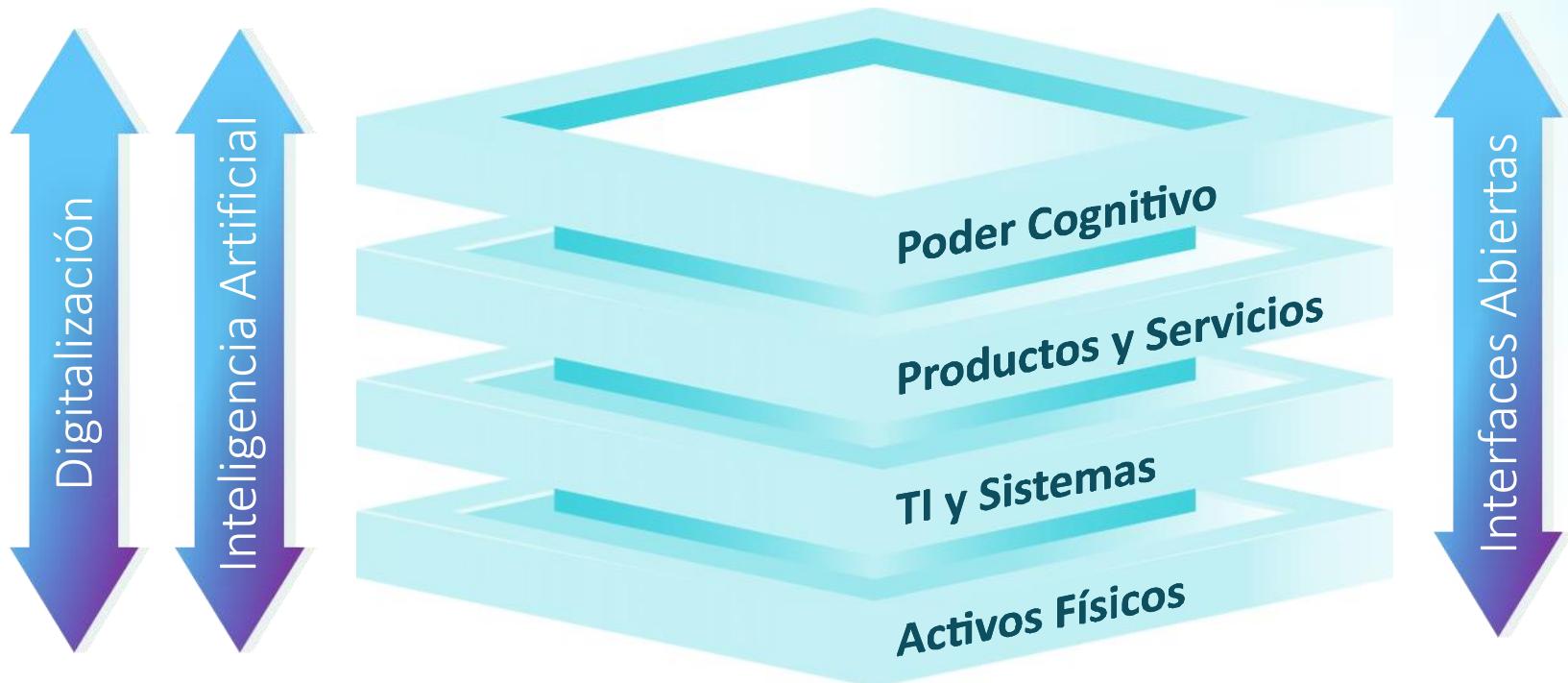
+ Valor



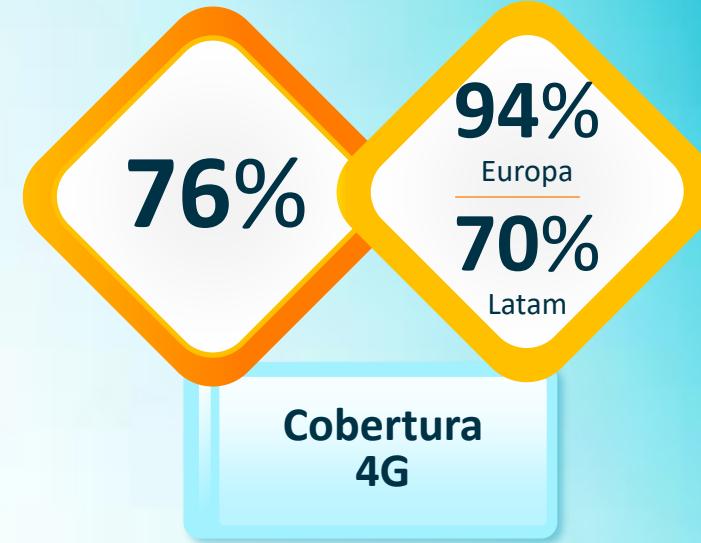
+ Satisfechos



Las mejores *plataformas tecnológicas* al servicio de nuestros clientes



Las redes y los sistemas del futuro



✓ Nos lo reconocen

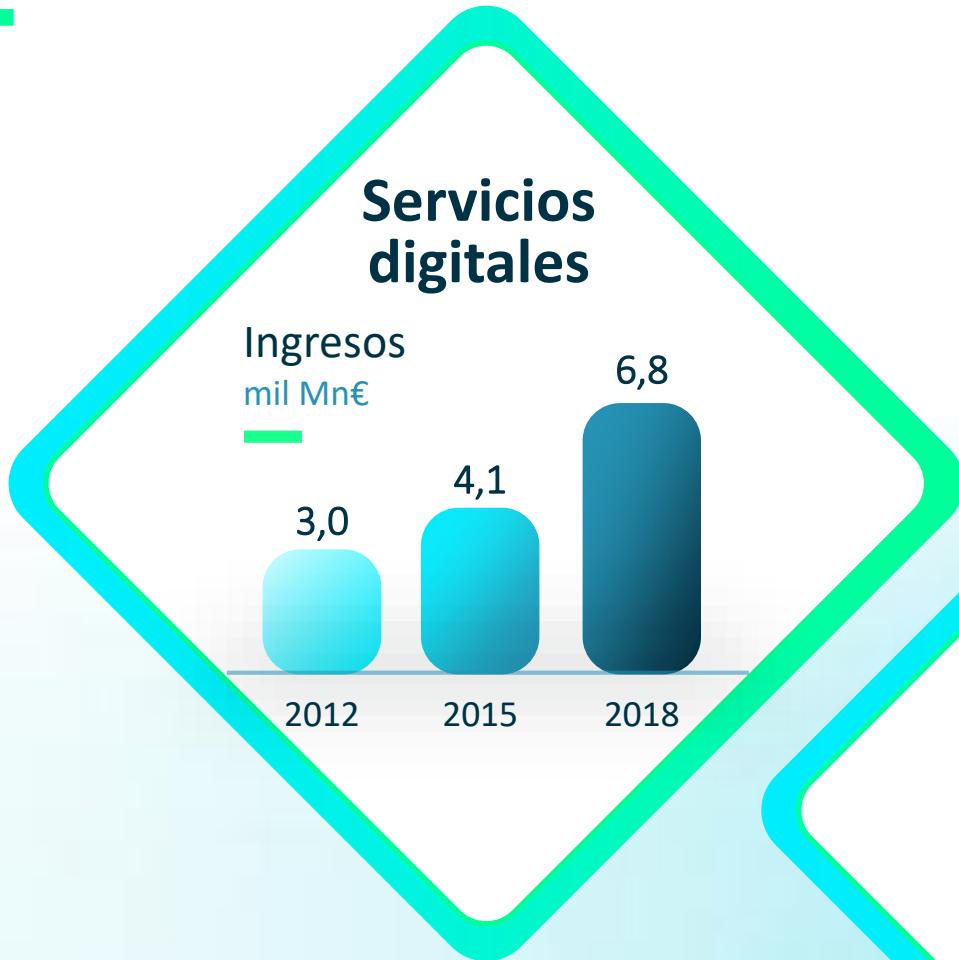
analysys
mason

BERENBERG
PRIVATE BANKERS SEIT 1500

FT
FINANCIAL
TIMES

Morgan Stanley

Un gran supermercado de *tecnología*



Plataformas Globales

>100
acuerdos
con terceros



✓ Nos lo reconocen

Gartner

FORRESTER

Mejorando la *relación con los clientes* y las operaciones con *Inteligencia Artificial*



Casos
de uso

Normalización
de datos



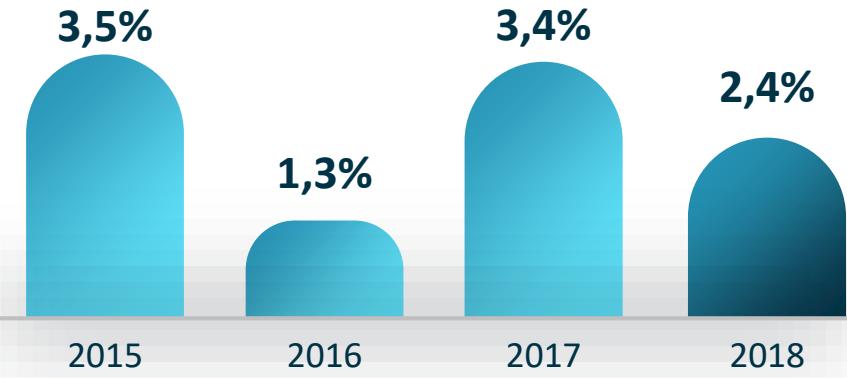
De la *voz a los datos*

Ingresos de banda ancha y servicios digitales
Sobre el total



Crecimiento sostenible y rentable en los últimos años

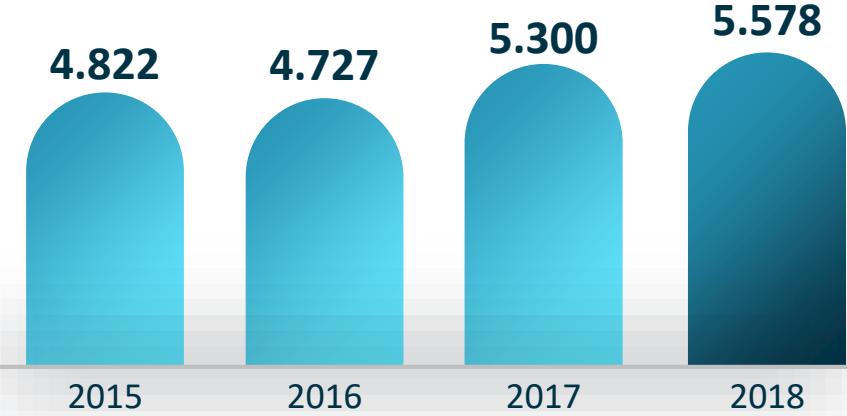
Ingresos
Var. orgánica



OpCF
Mn€



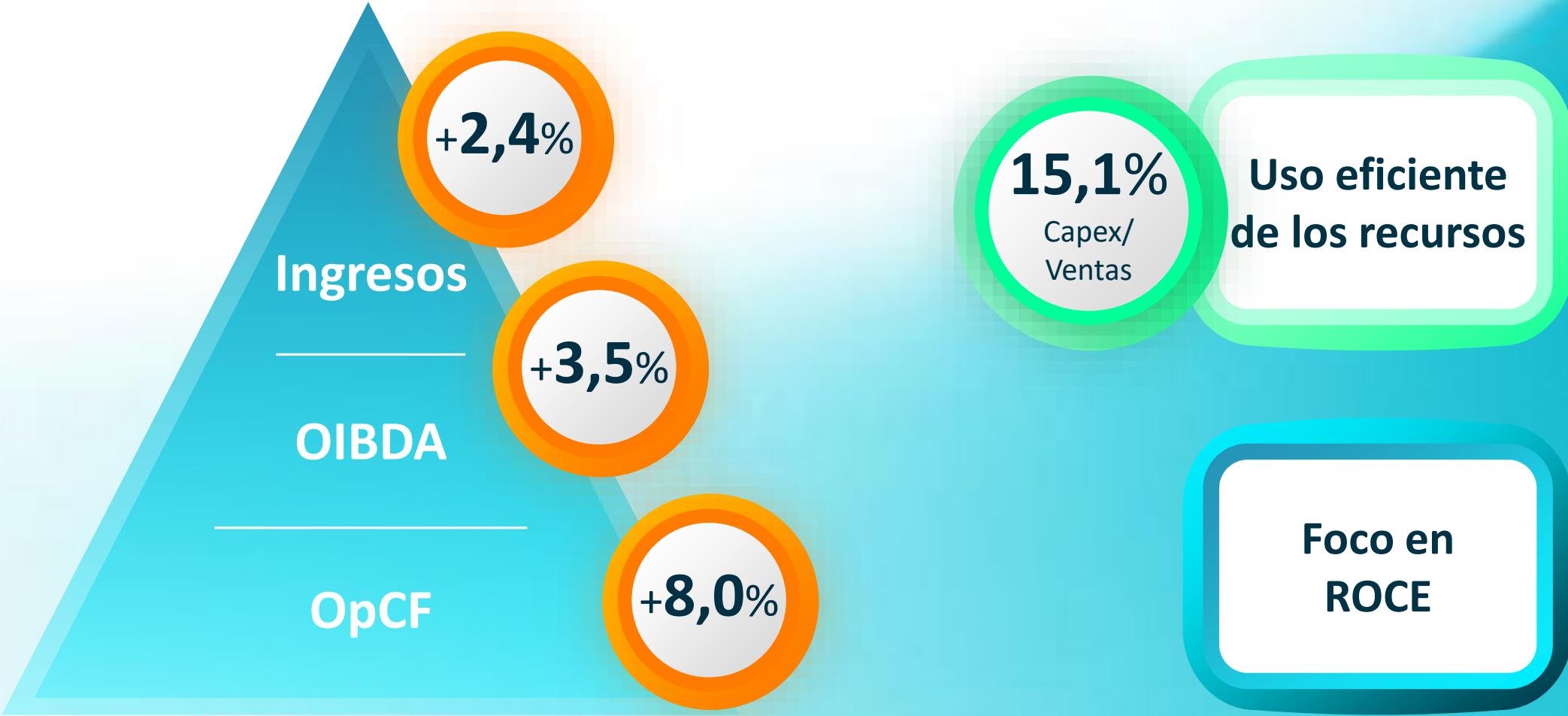
FCF ex-espectro
Mn€



Beneficio Neto
Mn€



2018: Acelerando el crecimiento *desde los ingresos hasta la caja*



7 trimestres consecutivos de **reducción de la deuda neta**



Fuerte desapalancamiento por generación orgánica de caja

Gestión de la cartera de activos orientada al ROCE

Dividendo *atractivo y sostenible*



Generamos impacto positivo en *nuestros stakeholders*

Contribución positiva a las comunidades...

~1/3
Mercados emergentes

Huella diversa

Emisiones

-1,4Mn
reducción ton CO2

INTERNET
PARA TODOS

Conectividad inclusiva

... de la mano de empleados y proveedores

Talento diverso

23%
Mujeres directivas
Formación

80%
locales
Modelo de compras
Social y sostenible

Proveedores

Impacto

0,5%
PIB

€10,1
mil Mn
Impuestos

>1,2
Mn
Empleos

Reconocimientos

Rating AA

MSCI

World DJSI

Dow Jones
Sustainability Indexes

FTSE4Good

TOP 5
Carbon Disclosure
- LEADERSHIP -

CDP
DISCLOSURE INSIGHT ACTION

Inclusión

2019
=
Bloomberg
Gender-Equality
Index

Aseguramos las *claves de valor* a largo plazo

Reforzamos vínculos con clientes y comunidades



Los nuevos derechos digitales



- Seguridad datos clientes
- Principios Inteligencia Artificial
- Derecho a la desconexión digital
- Carta de Derechos y Obligaciones Digitales

Gobernanza con visión de largo plazo



Desempeño medioambiental por encima de objetivos

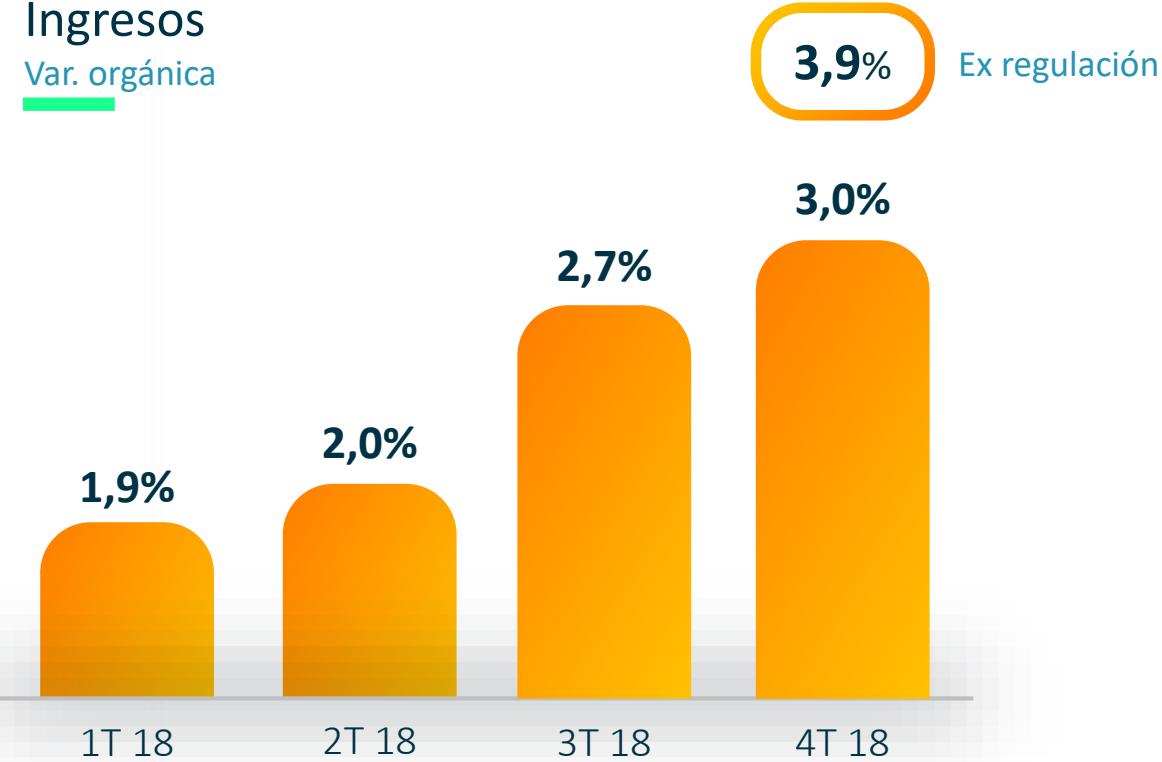


ÁNGEL VILÁ

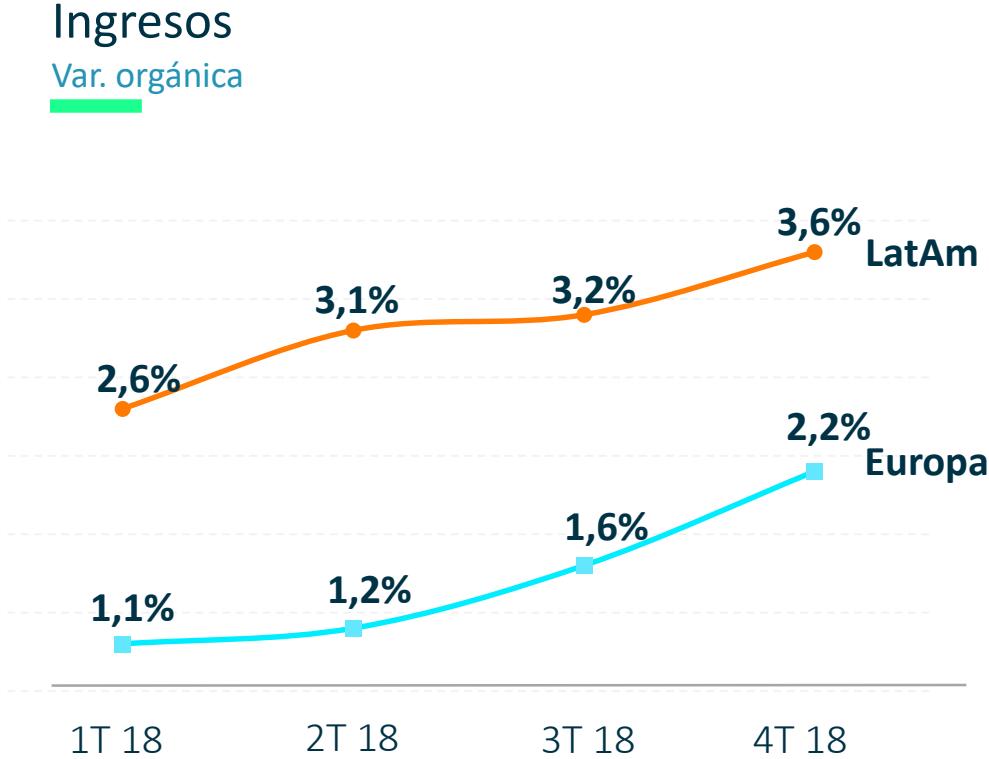
Consejero Delegado

Aceleración del crecimiento a largo del año

Ingresos
Var. orgánica



Ingresos
Var. orgánica



+ INGRESOS

+ OIBDA

+ OpCF

Unos *servicios diferenciales*



Mayor escala
en vídeo



Aumenta penetración
FTTx/Cable



Ingresos



Transformación digital: Foco en el cliente

Sólida ejecución:

Ahorros por encima del objetivo

Atención al cliente en canales digitales

40%
Ahorros

Experiencia digital en ventas

30%
Ahorros

Facturación y pagos

20%
Ahorros

Automatización de procesos

10%
Ahorros

>€**300**Mn
Ahorros 2018

>€**340**Mn
Ahorros 2019

>€**1.000**Mn
Ahorros 2020 acumulados

España: Crecimiento sostenible y líderes en rentabilidad

Ofertas atractivas



TV Diferencial

Contenidos únicos
 Contenidos exclusivos
 Experiencia premium

La mejor red

21,3Mn
 UUII pasadas con fibra
98%
 Cobertura 4G

2018

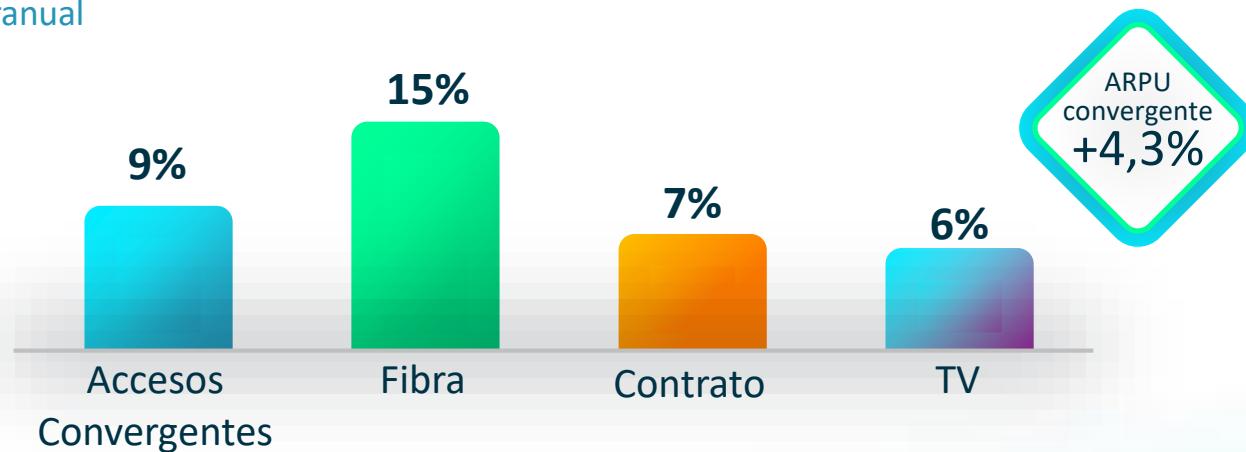
€12.706Mn
 Ingresos

€4.763Mn
 OIBDA

€3.166Mn
 OpCF
 Ex espectro

Clientes de valor

Var. Interanual



Crecimiento anual orgánico de ingresos por primera vez en 10 años

Referente en rentabilidad

Margen OIBDA 40% orgánico

Alemania: La red más moderna al servicio de la mayor base de clientes móviles

Integración de red completada



Mejor rating
Tarifas y servicios



Fuerte expansión 4G

Sólido aumento de contrato móvil

1 Mn
Ganancia Neta

Monetizando demanda de datos

+17%
Clientes 4G



2018



Vuelta al crecimiento de ingresos
4T18: +2,6%

Crecimiento anual de OIBDA del 2% ex regulación

Reino Unido: Buenos resultados y tracción comercial

Operador móvil líder en el mercado

Mejor churn de contrato

Fuerte aumento en clientes de contrato

Atractiva oferta comercial

32,6 Mn
Accesos móviles

Estable en
1%

Ganancia neta
501 mil
Penetración 4G
63%



2018

€6.790Mn
Ingresos

€1.865Mn
OIBDA

€988Mn
OpCF
Ex espectro



Operador de referencia en Europa en fidelidad del cliente

10 trimestres consecutivos de crecimiento de ingresos de servicio móvil

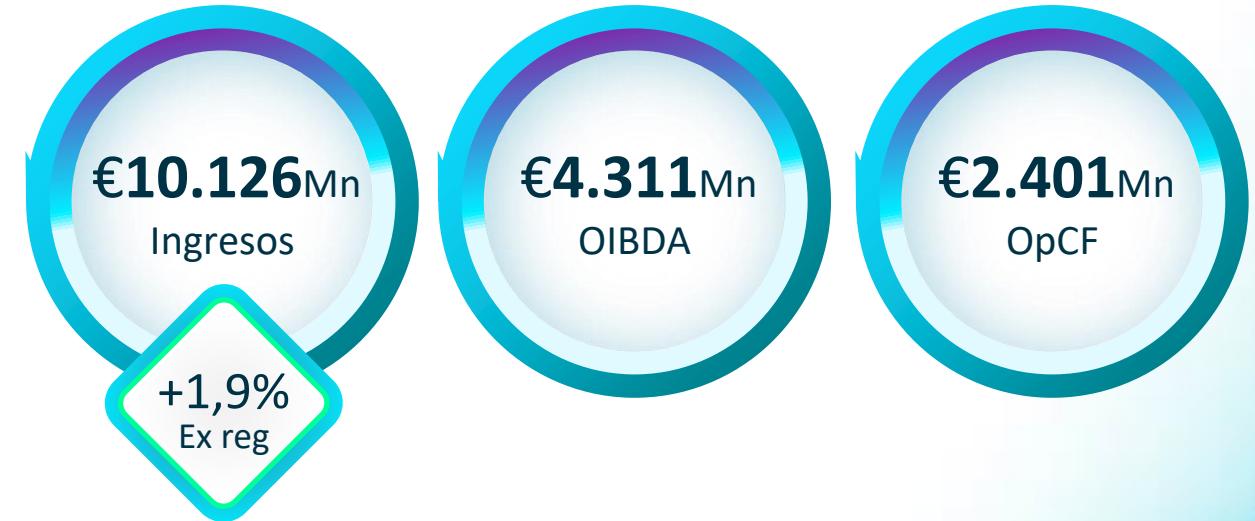
OIBDA
+11,8%

Ingresos
+5,4%

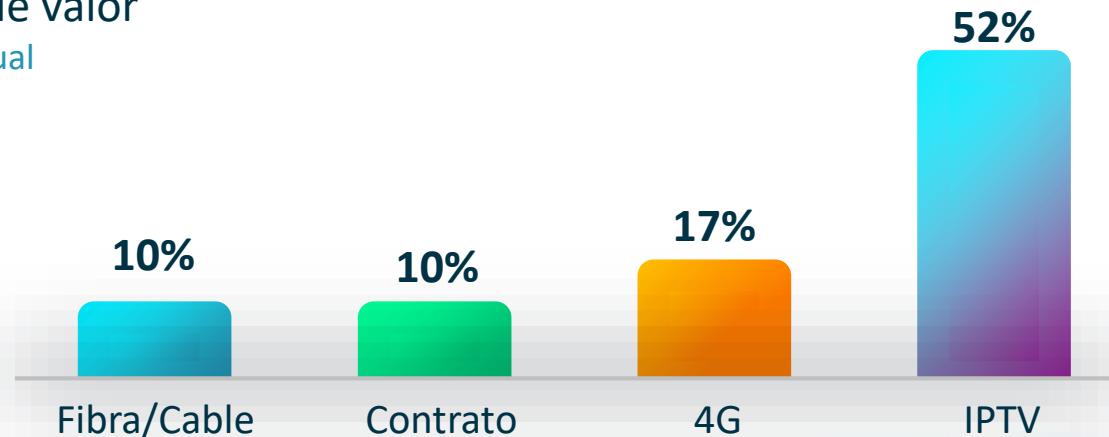
Brasil: Rentabilidad record y sólida generación de caja



2018



Clientes de valor
Var. Interanual

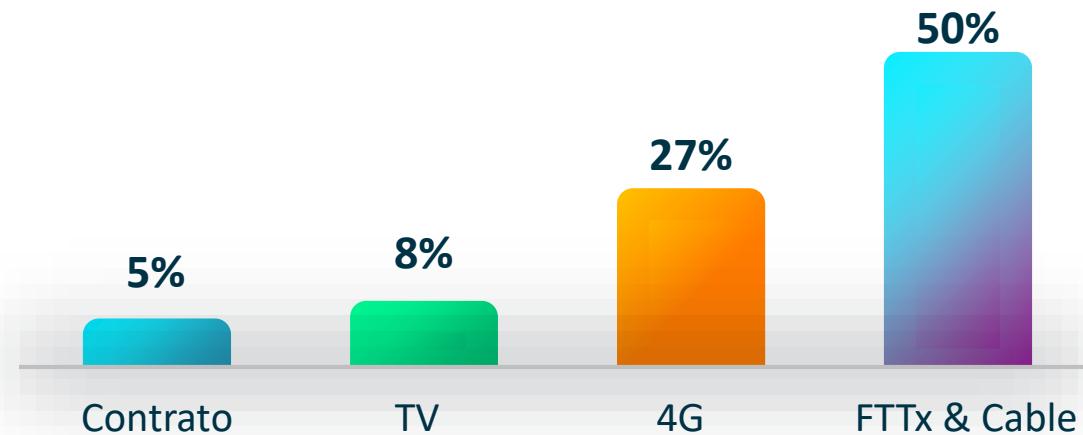


Rentabilidad récord con 8 trimestres de expansión de márgenes

Fuerte incremento del OpCF del 9,1% interanual

HispAm Sur: Afianza un crecimiento sostenible en un entorno muy competitivo

Clientes de valor
Var. orgánica



5 trimestres consecutivos de ganancia neta de contrato positiva

Foco en despliegue de fibra:
8,3 Mn UUII pasadas

2018

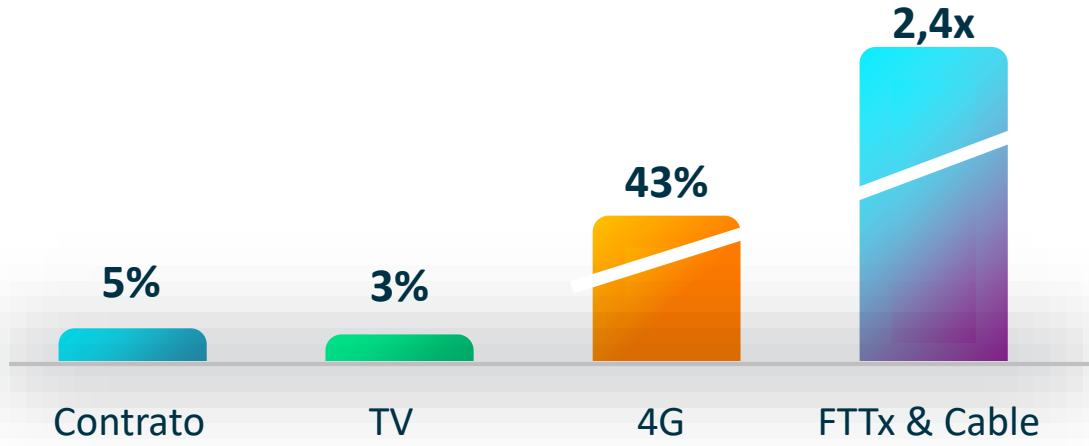


Fuerte aumento de:

Ingresos (+9,6%)
OIBDA (+8,1%)
OpCF (+8,3%)

HispanAm Norte: Creciendo en clientes de valor

Clientes de valor
Var. orgánica



2018



México: Crecimiento en contrato y prepago en el cuarto trimestre

Fuerte crecimiento en Colombia

OpCF x2

Telxius: Poniendo en valor nuestra infraestructura

+ Activos



Nuevos cables submarinos:
BRUSA (EEUU - Brasil)
MAREA (EEUU - España)

+ Crecimiento

2018



En resumen...

Aceleración de ingresos en el año

Mayor rentabilidad

Firme impulso del OpCF



Crecimiento sostenible y líderes en rentabilidad



Buenos resultados y tracción comercial



Afianza un crecimiento sostenible



La red más moderna al servicio de la mayor base de clientes móviles



Rentabilidad record y sólida generación de caja



Creciendo en clientes de valor

LAURA ABASOLO

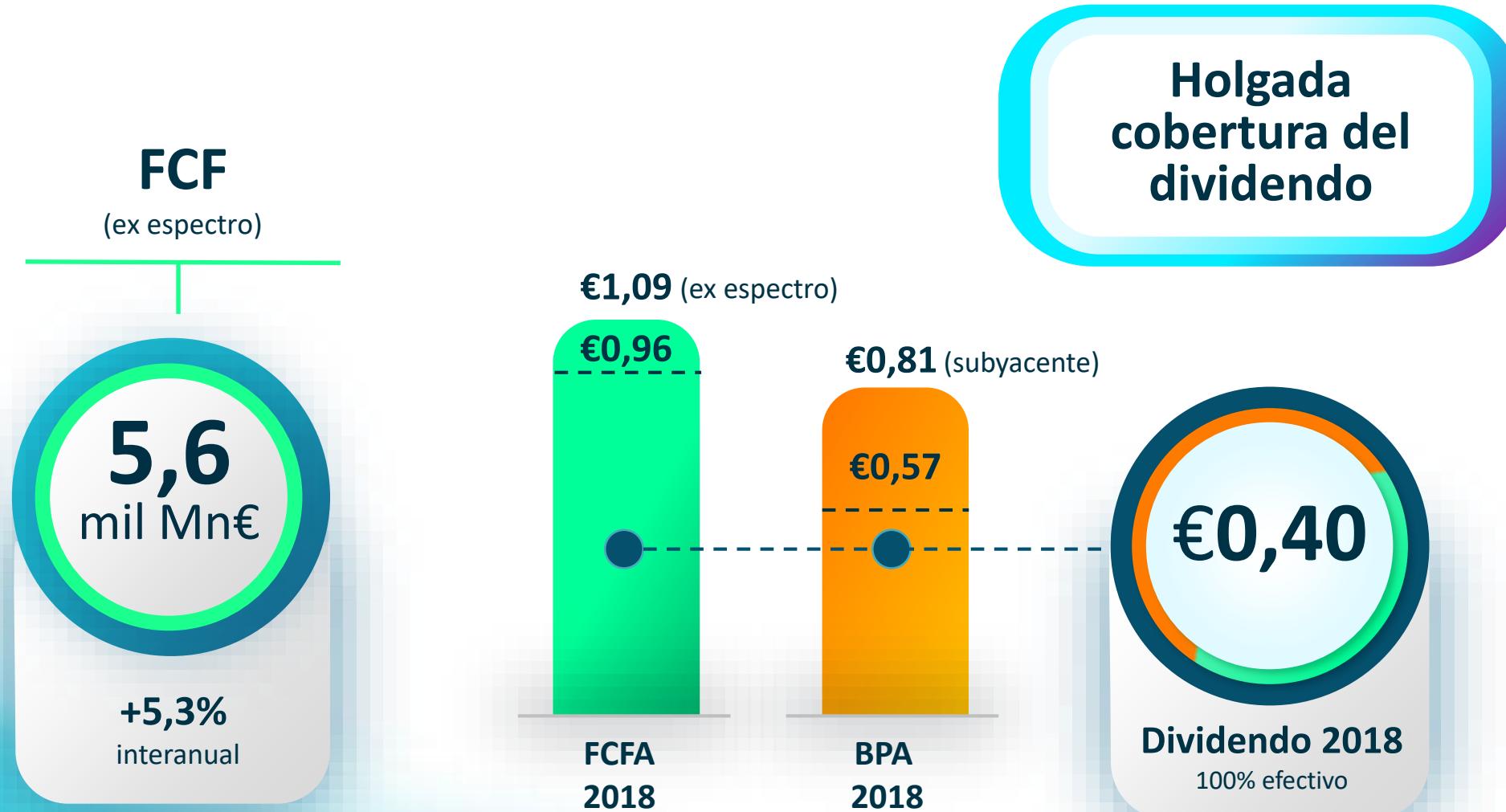
Directora General de Finanzas y Control

Sólidos *resultados financieros en 2018*



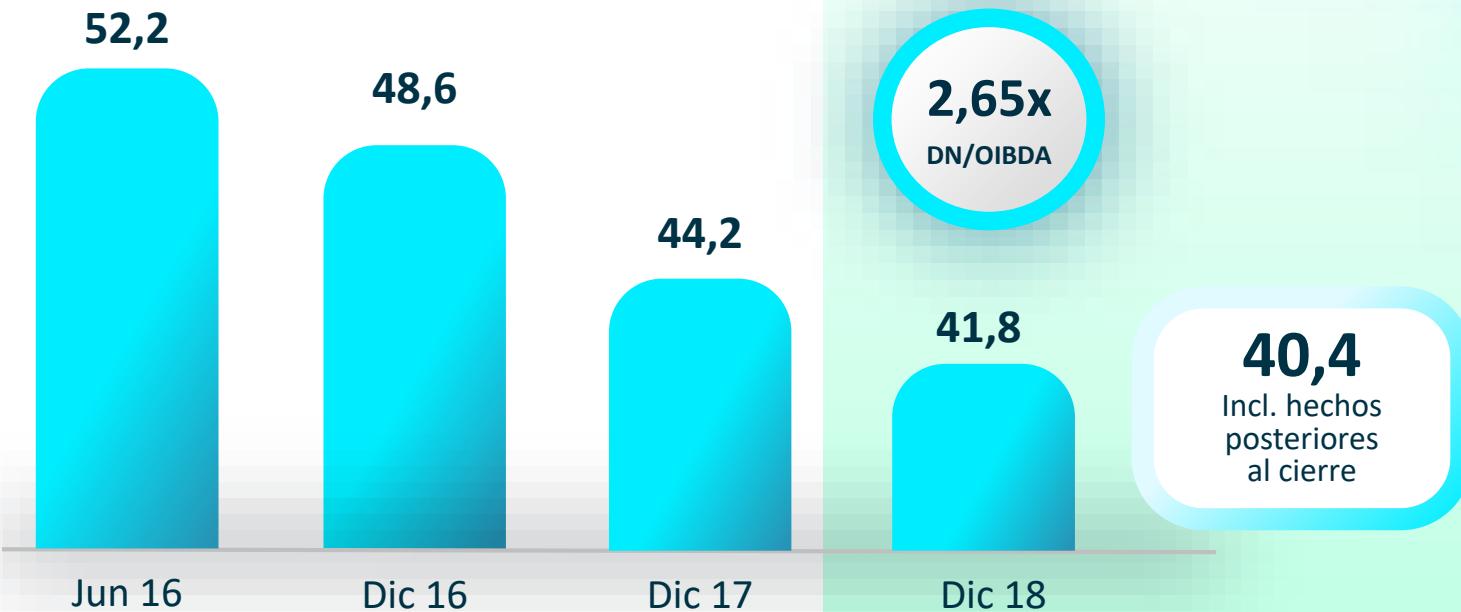
**Crecimiento
orgánico
sostenido y
rentable**

Fuerte y creciente *generación de caja*



Fuerte y continuada *reducción de deuda*

Deuda Neta
mil Mn€

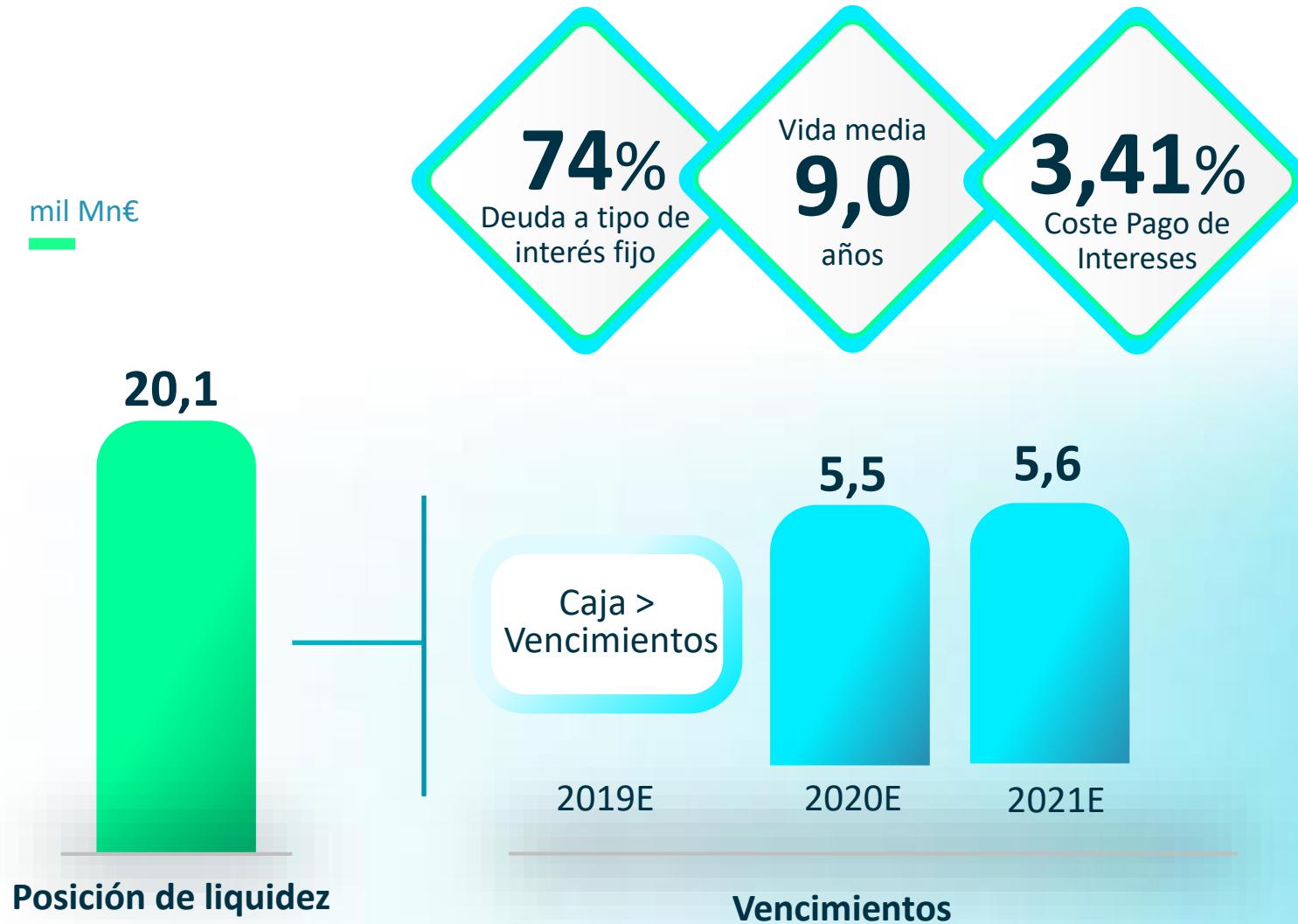


Fuerte generación de caja

~€12 mil Mn de reducción de deuda desde Junio 2016

Rating de grado de inversión sólido

Fuerte *liquidez* gracias a una atractiva *financiación a largo plazo*



Fuerte posición de liquidez

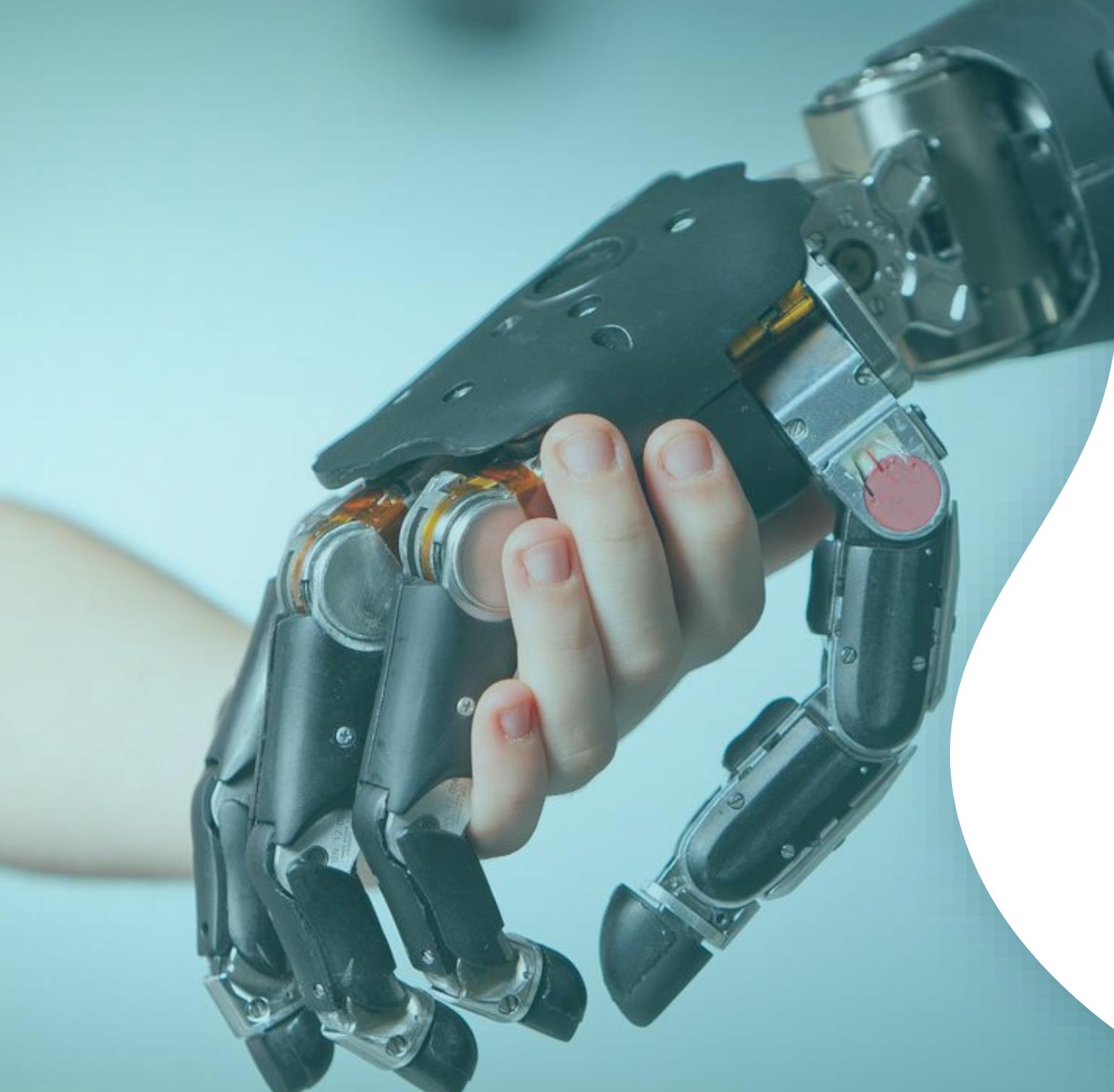
Extensión de vencimientos

Gran parte de deuda a tipo de interés fijo

Atractivo coste financiero

JOSÉ MARÍA ÁLVAREZ-PALLETE

Presidente Ejecutivo



LAS PERSONAS
DAN SENTIDO
A LA TECNOLOGÍA
Y NO AL REVÉS



Hacer nuestro mundo más humano
conectando la **vida de las personas**

La fórmula del
crecimiento rentable

$$G = M \cdot R^4$$

Nuestro nuevo
Programa de Compañía

M#TIVATION

#RELEVANCE

#REVENUES

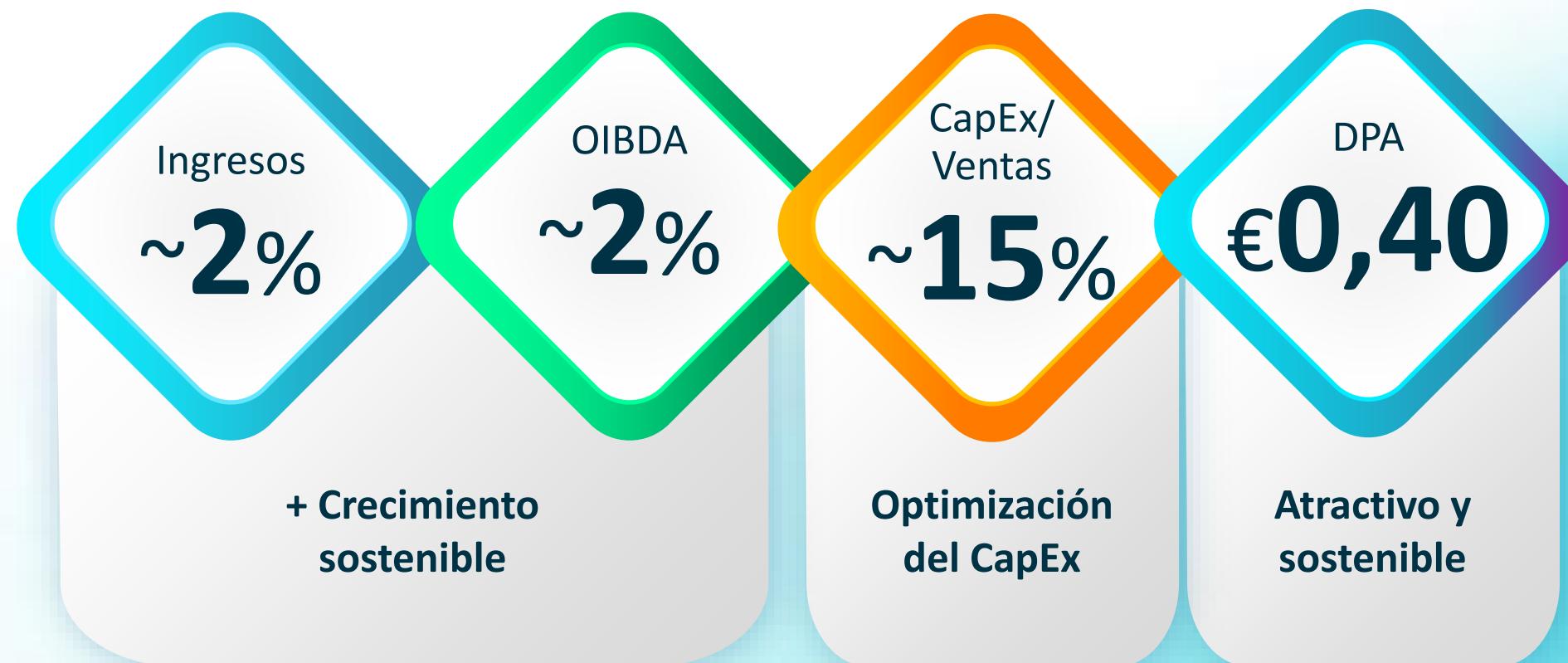
#RESPONSIBILITY

#RETURNS

#RECONNECTA

Claras prioridades para el 2019

OBJETIVOS 2019



Crecimiento rentable y sostenido

Mejorar la experiencia de cliente apalancando la transformación de nuestras redes

Monetizar nuestra propuesta de valor

Capturar los beneficios de la digitalización

Los objetivos de 2019:

Asumen tipos de cambio constantes de 2018 (promedio de 2018) excepto en Venezuela (resultados de 2018 y de 2019 a tipo de cambio sintético a cierre de cada período), excluye el ajuste por hiperinflación en Argentina y considera perímetro de consolidación constante.

Excluyen: saneamientos, plusvalías/pérdidas por la venta de compañías, impactos no recurrentes materiales y gastos de reestructuración; el impacto de la adopción de la nueva norma contable NIIF 16; el CapEx excluye adicionalmente inversiones en espectro.

Las cifras base ajustadas de 2018: Ingresos (48.817M€) y OIBDA (15.879M€). Consideran: tipo de cambio promedio de 2018 excepto en Venezuela (tipo de cambio sintético de cierre).

Excluyen: saneamientos, plusvalías/pérdidas por la venta de compañía, impactos no recurrentes materiales y gastos de reestructuración; el ajuste por hiperinflación en Argentina; los resultados de las operaciones de Telefónica en Guatemala, Catsa y Antares.

RECONNECTA